



## I. FATOS RELEVANTES INTERNACIONAIS

Gráfico 1. Preços spot de petróleos (EIA)

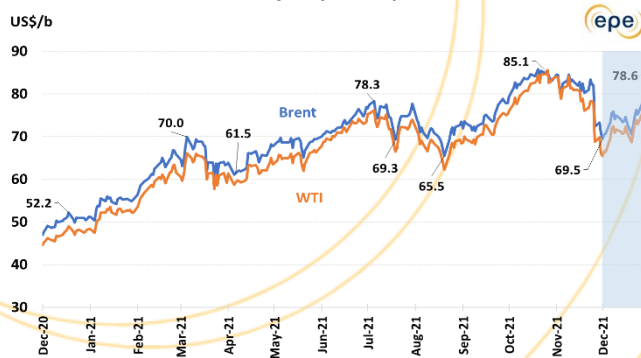
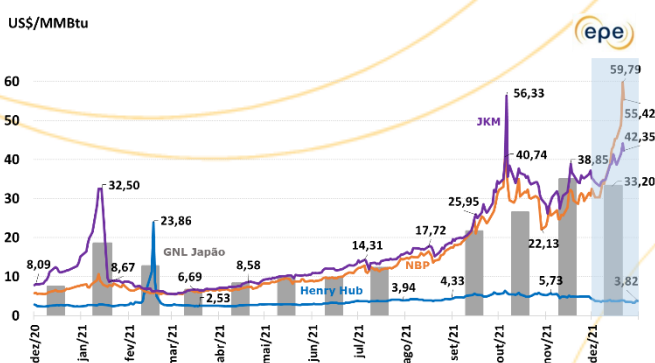


Gráfico 2. Preços spot de gás natural (EIA) (Platts) (Platts) (METI) (Logmec)



Nota: Os preços do gás natural no NBP e do JKM foram consolidados até o dia 22 de dezembro, em função de defasagem da informação disponível nas fontes consultadas. O preço médio do GNL importado pelo Japão em agosto não foi publicado pela fonte consultada.

### ● PREÇOS E EXPECTATIVAS COMERCIAIS

- **Preços de petróleo:** O petróleo se elevou no começo do mês, mas voltou a ser pressionado pela rápida disseminação da variante Ômicron (Covid-19) no mundo. Os preços do petróleo começaram a elevar-se em meados do mês com uma maior demanda nos EUA, Ásia e Américas, estoques em queda, e um prognóstico positivo pelo Fed se sobrepondo às preocupações com a variante. Problemas na oferta de países como Líbia, Equador e Nigéria, além de notícias sobre uma menor chance de hospitalização devido à contaminação com o Ômicron e uma demanda forte, apesar da nova variante, favoreceram uma recuperação maior dos preços no final do mês. (WHO) (Reuters) (Platts) (Reuters) (Politico)
- **Expectativas de preços de petróleo:** Mais de 80% dos executivos de petrolíferas dos EUA consultados pelo Dallas Fed acreditam que o WTI terminará o ano de 2022 a um nível superior a US\$ 70/b, 70%

pretendem aumentar seus investimentos e produção em 2022, e 49% afirmaram que o objetivo central para o próximo ano é aumentar sua produção. (Dallas Fed)

- **Preços de gás natural:** Os preços internacionais do gás natural apresentaram volatilidade, principalmente influenciada pelas expectativas de consumo para o inverno; entretanto, o impacto potencial da variante Ômicron do coronavírus não se concretizou ao longo do mês. Temperaturas mais altas que o esperado diminuíram a demanda para aquecimento residencial e comercial nos EUA. Mesmo com as elevadas exportações de gás natural liquefeito (GNL), o Henry Hub caiu para uma média de US\$ 3,76/MMBtu, queda de 25,5% em relação à novembro. Na Europa, o baixo nível de armazenamento de gás natural intensificou a demanda por cargas de GNL, principalmente oriundas dos EUA. Isto provocou nova escalada de preços, tendo o TTF holandês registrado uma máxima histórica de US\$ 60,36/MMBtu na quarta semana do mês. Ao final do mês, o inverno mais ameno e a chegada de cargas de GNL importado reverteram o movimento dos preços na Europa, que se aproximaram de US\$ 26 a US\$ 30/MMBtu. (EIA) (Platts) (EIA) (EIA) (Platts) (Platts) (Platts) (AGSI+) (Platts) (Platts) (EIA) (EIA) (Platts) (Platts) (Platts) (Platts) (Platts) (Platts) (Platts)
- **Preços de GNL:** Os compradores asiáticos de GNL diminuíram suas aquisições no mercado spot devido ao ambiente de preços altos e sítios de estocagem de gás natural bem abastecidos para o inverno. Contudo, a forte demanda europeia por GNL elevou os preços na Ásia de US\$ 34,60 para US\$ 48,30/MMBtu, entre a primeira e a quarta semana do mês. Foi registrado um spread histórico do TTF sobre o JKM de aproximadamente US\$ 14,50/MMBtu. Seguindo o recuo na Europa, os preços do GNL asiático caíram para a faixa de US\$ 34/MMBtu ao final do mês. (Platts) (Platts) (EIA) (Platts) (Reuters) (EIA) (Platts) (Reuters) (Platts) (Platts) (EIA) (Reuters) (Platts) (Platts) (Reuters) (Reuters) (Platts)
- **Expectativas de preços de gás natural:** O grupo suíço MET avaliou que o ambiente de preços elevados do gás natural na Europa deve persistir no médio prazo, devido aos principais fatores impulsionadores do mercado: forte demanda, interrupções na produção mundial e preocupações com o fornecimento no inverno. Na mesma direção, a Platts analisou que não haveria um caminho de curto prazo para sair da atual superinflação de preços da eletricidade na Europa estimulada pelo gás natural. Nos EUA, a EIA previu que o preço spot do Henry Hub será em média US\$ 4,64/MMBtu em janeiro. Mas os movimentos recentes dos mercados internacionais evidenciaram que o clima é uma fonte significativa de incerteza nas previsões neste inverno do hemisfério

norte, com potencial de manter a volatilidade dos preços do gás natural nos próximos meses. ([Platts](#)) ([Platts](#)) ([EIA](#)) ([Platts](#)) ([Platts](#)) ([Platts](#)) ([Platts](#))

- **Expectativas de preços de GNL:** As preocupações com o nível de armazenamento europeu de gás natural e o processo prolongado de certificação do gasoduto Nord Stream 2 continuarão sendo fatores para a alta dos preços de GNL durante o inverno. Sendo contrabalanceados pelos níveis de estoque considerados suficientes na Ásia e as previsões de temperaturas mais quentes do que o normal em janeiro na maior parte da Europa. ([AGSI+](#)) ([Reuters](#)) ([Platts](#))

#### ● **UPSTREAM - INTERNACIONAL**

- **Canadá:** O Canada Energy Regulator (CER) publicou seus novos cenários de longo prazo para a produção petrolífera do país. A instituição não detalhou seu cenário *net-zero*, mas projeta que a produção do país deva atingir um pico de 5,8 milhões b/d em 2032 em um cenário com políticas ambientais evoluindo, com posterior declínio para 4,8 milhões b/d em 2050, quando o preço do petróleo projetado é de US\$ 40/b. No cenário *Business as Usual* (BAU), a produção do país aumenta para perto de 7 milhões b/d, e os preços se mantêm acima de US\$ 70/b durante a maior parte do período. ([Petroleum Economist](#))
- **EUA:** A produção de petróleo da bacia do Permian deve atingir 4,96 milhões b/d em dezembro, maior valor desde março de 2020, quando 4,91 milhões b/d foram produzidos. Chevron, ExxonMobil e ConocoPhillips reportaram produções recordes na bacia no 3º trimestre, e projetam aumentos de até 10% de suas produções em 2022. A produção total de petróleo pelo país, de 11,67 milhões b/d, ainda está abaixo do seu recorde de 12,97 milhões b/d. No entanto, a produção de líquidos de gás natural está aumentando muito, o que leva a EIA a projetar uma produção média em 2022 de 17,69 milhões b/d, acima do recorde mensal de 17,08 milhões b/d registrado em 2019. A produção de gás natural também está muito próxima dos recordes pré-pandemia, especialmente com a redução da queima, e consequente aumento da produção na bacia do Permian. ([MEES](#))
- **Equador:** O oleoduto de SOTE, com capacidade para 360 mil b/d, foi reiniciado no final do mês. A produção do país caiu de 485 mil b/d, valor anterior à crise de oleodutos afetados por erosão, para 90 mil b/d. ([Reuters](#))
- **Guiana:** A ExxonMobil anunciou a construção de uma base de apoio para suas operações no país, elevando o investimento projetado no país pela empresa para US\$ 30 bilhões. A maior parte da cadeia de suprimentos *offshore* da empresa será movida para a Guiana, em detrimento de operações nos EUA, Brasil e Trinidad e Tobago. ([Reuters](#))
- **Noruega:** A Equinor anunciou que elevará o número de poços exploratório no país de 16 esse ano para 25 em 2022, com foco em áreas perto de descobertas, para minimizar o tempo para desenvolver esses novos campos. A empresa pretende perfurar 10-13 poços fora da Noruega. ([Reuters](#))

- **Libia:** O grupo armado PFG ocupou quatro importantes campos no sudoeste do país (Sharara, Wafa, El Feel e Hamada), forçando a interrupção de pelo menos 300 mil b/d de produção de petróleo. A interrupção da produção de gás também afetou a produção de eletricidade no país. Além disso, as eleições marcadas para 24 de dezembro foram adiadas em um mês, colocando o cessar fogo do país em risco, uma vez que o mandato do governo interino termina nesse mesmo dia. ([Platts](#)) ([Reuters](#)) ([MEES](#))
- **Omã:** Shell e TotalEnergies adquiriram o bloco 10, com objetivo de produzir gás natural para exportação pelo terminal de GNL de Marsa. ([MEES](#))
- **Iraque:** A produção de novembro do país aumentou em 110 mil b/d, 50 mil b/d acima de sua alocação de 4,19 milhões b/d. Desde maio de 2020 o país sobreproduziu 25 milhões de barris. ([MEES](#))
- **EUA:** A japonesa Inpex anunciou a descoberta de petróleo convencional com pelo menos 1 bilhão boe. As descobertas foram resultado do primeiro leilão de licenças exploratórias realizado em 2019. Nos meses anteriores, outras descobertas foram anunciadas pela Adnoc, Oxy e a indiana IOC, todas auxiliando no objetivo do país de aumentar sua capacidade produtiva de petróleo para 5 milhões b/d em 2030. Eni e PTTEP começaram suas campanhas exploratórias *offshore* em outra concessão em setembro de 2021. ([MEES](#))
- **Opep+:** O grupo de países concordou em manter o aumento de sua produção combinada de janeiro em 400 mil b/d, apesar das incertezas introduzidas pela disseminação da nova variante Ômicron. Mas o grupo está tendo dificuldade de cumprir suas promessas. Os 10 membros da Opep estão produzindo 440 mil b/d abaixo de sua alocação, em especial devido a Angola e Nigéria, e apesar da produção iraquiana acima dos patamares acordados. A produção consolidada da Opep+ ficou 650 mil b/d abaixo de sua alocação. ([MEES](#))
- **MIDSTREAM E DOWNSTREAM - INTERNACIONAL**
- **EUA:** A agência ambiental EPA reduziu retroativamente a adição obrigatória de biocombustíveis por refinarias para o ano de 2020, de 20,09 para 17,13 bilhões de galões. Os valores foram reduzidos para 18,52 em 2021 e 20,77 em 2022. O volume de 2019 havia sido 19,92. No entanto, foram aumentadas as exigências de redução de emissões de novos veículos produzidos nos anos de 2023 a 2026. As emissões de veículos vendidos em 2023 vão precisar ser, em média, 10% inferiores às dos veículos vendidos em 2022. ([Reuters](#)) ([Platts](#))
- **EUA:** A Venture Global LNG informou que irá investir mais de US\$ 10 bilhões no desenvolvimento do terminal de GNL CP2, de 20 Mtpa, com infraestrutura de captura e sequestro de carbono. Além deste, a empresa possui 50 Mtpa de capacidade de terminais em construção e desenvolvimento, para os quais já firmou contratos de venda com várias empresas mundiais, incluindo Sinopec, Shell PLC, BP PLC, Repsol, entre outras. ([Reuters](#))
- **EUA:** A Cheniere Energy solicitou à FERC uma extensão de prazo até 2027 para colocar em serviço o Estágio 3 da planta de GNL Corpus Christi, com sete trens de liquefação de capacidade total de 10 Mtpa, no Texas. A empresa informou que a tomada de decisão final de investimento foi adiada para 2022, em função da pandemia de Covid-19. ([Platts](#)) ([Reuters](#))

- **EUA:** A Pembina Pipeline Corp notificou à FERC de sua decisão em não prosseguir com o projeto de exportação de GNL Jordan Cove, de US\$ 8 bilhões, em Oregon, e solicitou a revogação das autorizações já emitidas. Este é um dos vários projetos de GNL na América do Norte que já foram cancelados ou adiados em 2021. ([Reuters](#)) ([Jordancove](#)) ([Platts](#))
- **México:** A Pemex irá reduzir suas exportações de petróleo dos atuais 1,01 milhão b/d para 435 mil b/d em 2022, para subsequentemente interromper essas exportações ao longo de 2023. A produção do país será processada domesticamente e em uma refinaria da Pemex no Texas, com a empresa projetando 1,5 milhões b/d de petróleo processado em 2022, e 2 milhões b/d em 2023. A nova refinaria de Dos Bocas irá auxiliar nesse objetivo. No entanto, o orçamento federal de 2022 prevê exportações de petróleo de 979 mil b/d. Uma queda significativa da receita com a exportação pode afetar as finanças públicas mexicanas. ([World Oil](#)) ([Reuters](#))
- **Arábia Saudita:** A subsidiária Aramco Gas Pipelines Company, da Saudi Aramco, assinou um contrato de US\$ 15,5 bilhões com um consórcio liderado pela BlackRock Real Assets e Hassana Investment Company para arrendamento da rede de gasodutos da Saudi Aramco por 20 anos. ([Platts](#)) ([Offshore Technology](#))
- **Uzbequistão:** O país inaugurou sua primeira planta de conversão *gas-to-liquids*, com processamento de aproximadamente 10 milhões m<sup>3</sup>/d de gás natural e capacidade anual de produção de 307 mil t de querosene de aviação, 724 mil t de diesel, 437 mil t de nafta e 53 mil t de GLP. A planta UzGTL, orçada em US\$ 3,4 bilhões e localizada em Qashqadaryo, permitirá ajudar o país a reduzir sua dependência de importação de derivados de petróleo. ([Reuters](#)) ([Business Turkmenistan](#))
- **China:** A Mitsui OSK Lines e a Royal Vopak anunciaram uma *joint venture* para adquirir e operar uma unidade flutuante de armazenamento e regaseificação no primeiro terminal de importação de GNL de Hong Kong. Esta unidade é considerada a maior do mundo, com capacidade de regaseificação de 22,6 milhões m<sup>3</sup>/d, 345 m de comprimento e 55 m de largura. ([Platts](#)) ([Vopak](#))
- **Austrália:** A Shell interrompeu o funcionamento da instalação flutuante Prelude, de 3,6 Mtpa de GNL, após incêndio. A Autoridade Nacional de Segurança do Petróleo Offshore e Gestão Ambiental emitiu um aviso instruindo a empresa em investigar o incidente e apresentar um plano com as ações corretivas necessárias. Já a Chevron Corp paralisou o Trem 3 da planta Gorgon LNG, de 15,6 Mtpa, para manutenção. ([Reuters](#)) ([Argus](#)) ([Rigzone](#)) ([Argus](#))
- **Bunker de bio-GNL:** A CMA CGM e a Shell conduziram o primeiro teste de abastecimento de bio-GNL no navio Containerships Aurora, em Rotterdam. Durante a operação, o navio foi abastecido com 483 m<sup>3</sup> de GNL, dos quais 44 m<sup>3</sup> eram bio-GNL, produzido a partir de resíduos alimentares agrícolas e industriais. O uso desta mistura como bunker tem o potencial de reduzir as emissões de GEE em pelo menos 67%, quando comparado ao óleo combustível com muito baixo teor de enxofre. ([Platts](#)) ([Ship technology](#)) ([Safety4sea](#))
- **MERCADO E GEOPOLÍTICA**
- **Covid-19:** Os casos diários globais de Covid-19 atingiram recorde com o Ômicron, com mais de 1,44 milhão de infecções registradas no mundo no dia 27 de dezembro. A variante, com um número maior de mutações, é mais contagiosa, e está se tornando a cepa dominante no mundo. No entanto, o risco de hospitalização parece ser até 70% inferior ao da variante Delta. Segundo a OMS, a nova cepa já estava presente em mais de 77 países, e apesar de causar uma doença menos severa, poderia sobrecarregar sistemas de saúde devido à sua transmissibilidade. ([Valor](#)) ([Político](#)) ([WHO](#))
- **Demanda de petróleo:** Indicadores de mobilidade atingiram recordes pós pandemia em diversos países fora da Europa em dezembro. Na Ásia e nas Américas, esses indicadores estão muito próximos aos níveis pré-pandemia. A carga de petróleo processado por refinarias aumentou nos EUA, China e Índia, melhorando as perspectivas sobre a demanda petrolífera. Destaca-se também a recuperação da demanda de transporte aéreo, apesar do cancelamento de diversos voos com a disseminação da variante Ômicron, embora o mesmo não esteja ocorrendo na Europa. A produção industrial da Europa está sendo reduzida devido ao elevado preço do gás natural e da eletricidade. A disseminação mais acelerada do Ômicron também reduziu os indicadores de mobilidade em algumas das principais economias mundiais, apesar da época de festas de fim de ano. ([Platts](#)) ([World Oil](#))
- **Demanda e oferta de petróleo projetadas:** Apesar do déficit de produção da Opep+ em relação à sua cota, a Agência Internacional de Energia (IEA) projeta que o mundo fique sobreofertado já em dezembro desse ano, e não mais no primeiro trimestre de 2022. Segundo a agência, aumentos de produção pelos EUA, Arábia Saudita e Rússia deveriam “aliviar” o mercado em dezembro. Para 2022, são esperados recordes anuais de produção pelos EUA, Canadá e Brasil, com Arábia Saudita e Rússia podendo contribuir para uma oferta ainda maior, atingindo até 6,4 milhões b/d de aumento de oferta caso a Opep+ não restrinja sua produção. Enquanto isso, projeta-se um aumento de 3,3 milhões b/d da demanda em 2022, sem grandes impactos da variante Omicron. A Opep também não espera impactos significativos, mas projeta um aumento maior na demanda, de 4,2 milhões b/d. ([MEES](#)) ([MEES](#))
- **EUA/China:** A Venture Global LNG assinou acordos para fornecimento de 2 Mtpa e 1,5 Mtpa de GNL para a CNOOC Gas & Power Group Co e CNOOC Ltd, respectivamente. Estes suprimentos serão provenientes dos terminais propostos Plaquemines LNG e Calcasieu Pass, respectivamente. O primeiro acordo terá duração de 20 anos, enquanto a duração do segundo não foi divulgada. ([Reuters](#)) ([Platts](#))
- **Qatar/China:** A QatarEnergy celebrou contratos de compra e venda de GNL com as empresas chinesas Guangdong Energy e Suntien Green Energy Corp Ltd para o fornecimento de 1 Mtpa de GNL por 10 e 15 anos, respectivamente. ([Zawya](#)) ([Reuters](#))
- **Singapura/China:** A Pavilion Energy assinou um contrato de fornecimento de até 0,5 Mtpa de GNL para a distribuidora de gás municipal chinesa Zhejiang Hangjiixin Clean Energy, a ser entregue no terminal de Jiaying LNG, em Zhejiang, a partir de 2023. ([Reuters](#))
- **Austrália:** A Woodside está em negociações para fornecer GNL a um terminal de regaseificação de 2,4 Mtpa que a Viva Energy planeja construir em Geelong, Victoria. O projeto das empresas pretende suprir uma queda esperada no fornecimento de gás natural na costa leste do país a partir de meados da década de 2020. ([Reuters](#)) ([Platts](#))
- **Rússia/Alemanha/União Europeia:** O presidente russo informou que foi concluído o preenchimento com gás natural da segunda linha do gasoduto *offshore* Nord Stream 2 (NS2), que liga a Rússia à Alemanha, encontrando-se pronto para operação. Entretanto, o

órgão regulador alemão informou que não haverá decisão final sobre a certificação do NS2 antes do primeiro semestre de 2022. Já no gasoduto Yamal-Europa, o fluxo de gás natural russo para a Alemanha foi interrompido e está operando de forma reversa, com gás natural fluindo para a Polônia a partir da fronteira com a Alemanha. Como pano de fundo geopolítico associado a estas infraestruturas, foram relatadas tensões diplomáticas entre Moscou e as nações ocidentais, desencadeadas principalmente por

temores de um possível ataque russo à Ucrânia. ([Platts](#)) ([Platts](#)) ([Reuters](#)) ([Platts](#)) ([Moscow Times](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([Reuters](#)) ([TASS](#))

- **Europa:** O nível de armazenamento dos sítios de estocagem europeus de gás natural iniciou o mês com 67,5% da capacidade preenchidos, em comparação com 87,7% no mesmo período de 2020. A necessidade de reabastecimento para enfrentar o inverno intensificou a busca por cargas de GNL. Mesmo assim, o inventário dos estoques na Europa finalizou o mês com 56% de sua capacidade. ([AGSI+](#))

## II. FATOS RELEVANTES NACIONAIS

### ● **UPSTREAM**

- **Novo modelo de leilões:** O CNPE autorizou a ANP a definir e licitar, em Oferta Permanente, no regime de concessão, blocos em quaisquer bacias terrestres ou marítimas. Os campos ou blocos na Área do Pré-sal ou em Áreas Estratégicas ficam excluídos dessa autorização, salvo por determinação específica do CNPE. Em paralelo, o CNPE aprovou os parâmetros técnicos e econômicos para a licitação de 11 blocos no regime de partilha de produção, autorizando a ANP a ofertá-los no sistema de Oferta Permanente. ([MME](#)) ([EPBR](#))
- **LVECO:** A Segunda Rodada de Licitações dos Volumes Excedentes da Cessão Onerosa teve as duas áreas que estavam em oferta arrematadas: Sépia e Atapu. O bônus de assinatura total arrecadado foi de R\$ 11,14 bilhões, terceiro maior da história dos leilões brasileiros. Já os percentuais de excedente em óleo para a União foram de 37,43% para Sépia e 31,68% para Atapu, correspondendo a ágios de 149,20% e 437,86% respectivamente. O Campo de Atapu foi arrematado pela Petrobras (52,5%), em consórcio com a Shell (25%) e TotalEnergies (22,5%). O Campo de Sépia foi arrematado pela TotalEnergies (28%), Petronas (21%) e QP (21%), com a Petrobras exercendo seu direito de preferência para se tornar operadora com 30% de participação. A TotalEnergies explicou sua participação expressiva citando que a produtividade dos poços contribui para manter os custos bem abaixo de US\$ 20/boe, além de alavancar inovações tecnológicas para limitar as emissões de GEE bem abaixo de 20 kg/boe. O crescimento da presença no Brasil permitirá acelerar a reestruturação do portfólio da empresa em direção a recursos de hidrocarbonetos de baixo custo e baixas emissões, contribuindo para torná-la mais sustentável. ([ANP](#)) ([Valor](#)) ([Valor](#)) ([Petrobras](#))
- **Campo de Tupi:** A Petrobras apresentou à ANP nova plano de desenvolvimento (PD) para aumentar a produção do seu campo de Tupi. ([Valor](#)) ([Petrobras](#))
- **Campo de Atlanta:** Enauta e Yinson assinam carta de intenções para contratação do FPSO definitivo de Atlanta, com capacidade para produzir 50 mil b/d de petróleo. Além disso, a empresa anunciou a perfuração de um novo poço, com previsão de entrar em operação no início de 2023. ([Platts](#)) ([Valor](#))
- **Declarações de Comercialidade:** A PetroRio informou que protocolou junto à ANP Declaração de Comercialidade da descoberta de Wahoo, nas Bacia de Campos. A descoberta conta com 126 milhões de barris recuperáveis de óleo. A empresa pretende formar um cluster de produção, compartilhando a infraestrutura entre os campos de Frade e Wahoo. A Petrobras declarou a comercialidade de alguns de seus campos na Bacia de

Sergipe-Alagoas: Budião, Budião Noroeste, Budião Sudeste, Palombeta, Cavala, Agulhinha e Agulhinha Oeste. A empresa prevê a instalação de dois FPSOs SEAP I e II, uma prevista para iniciar sua produção de 2026, e a outra ainda em fase de planejamento. ([PetroRio](#)) ([Petronotícias](#)) ([Petrobras](#))

- **Margem Equatorial:** A Petrobras planeja investir US\$ 2 bilhões em exploração na margem equatorial brasileira até 2026, e prevê gastar até US\$ 2,5 bilhões em atividades sísmicas no mesmo período. ([Reuters](#))
- **Royalties:** A ANP aprovou a redução da alíquota de royalties incidentes sobre 36 campos operados por empresas de pequeno ou médio portes. A alíquota foi reduzida para 5% ou 7,5%. ([ANP](#))
- **Exploração:** A TotalEnergies recebeu licença do Ibama para perfuração de até nove poços no bloco C-M-541, adquirido na 16ª Rodada de Licitações. ([Petronotícias](#))
- **Vendas de campos:** A Petrobras assinou contratos de venda de sua participação em campos na Bacia do Paraná para a Ubuntu por US\$ 32 mil. A Petrobras também finalizou a venda de 27 concessões terrestres no Espírito Santo, no Polo Cricaré, para a Karavan, por US\$ 27 milhões. A Sonangol e a Petrobras assinaram contrato para a cessão de suas participações no bloco exploratório POT-T-794 na Bacia Potiguar por US\$ 750 mil para a Anguila. A Petrobras assinou contrato para a venda de sua participação em 11 concessões de campos terrestres no estado de Sergipe, conhecida como Polo Carmópolis, à Carmo, por US\$ 1,1 bilhão. A Petrobras também finalizou a venda de sua participação em 12 campos terrestres no Polo Remanso/BA à PetroRecôncavo. A Petrobras também finalizou a venda de sua participação de nove campos terrestres do Polo Miranga/BA para a PetroRecôncavo por US\$ 47 milhões. ([Petrobras](#)) ([Petrobras](#)) ([Petrobras](#)) ([Petrobras](#)) ([Petrobras](#))
- **MIDSTREAM E DOWNSTREAM**
- **Comercialização de biodiesel:** O Confaz aprovou a criação de um convênio específico sobre a incidência de ICMS no biodiesel, responsabilizando as refinarias pelo pagamento aos estados. Esse novo modelo permite que as usinas não acumulem créditos fiscais. ([Valor](#)) ([Argus](#))
- **Comercialização de diesel:** As vendas de diesel alcançaram o maior volume mensal para meses de novembro e o maior volume acumulado nos primeiros onze meses do ano da série histórica. O volume de importações de diesel se reduziu em 39% em novembro, mesmo assim foi o quarto maior volume mensal registrado. Na comparação do volume importado acumulado nos primeiros onze meses de 2021 (13,3 milhões de m<sup>3</sup>) com o registrado no mesmo período de 2020 (11,1 milhões de m<sup>3</sup>), houve alta de 20% desde 2000. ([MME](#))

- **Especificação de combustíveis:** A Resolução ANP nº 864/2021 reduziu o conteúdo máximo de enxofre de 50 ppm para 10 ppm na gasolina e no diesel a serem utilizados nos ensaios de avaliação de consumo de combustível e de emissões veiculares. [\(ANP\)](#) [\(ANP\)](#)
- **Projeções de longo prazo para o petróleo:** MME e EPE projetam que o Brasil consolidará sua condição de exportador de petróleo, com a produção saltando 53% até 2031, com cerca de 2/3 do volume produzido sendo exportado. Esses 3,4 milhões b/d podem tornar o Brasil um dos cinco maiores exportadores de petróleo do mundo. Projeta-se um pequeno incremento no volume de petróleo processado nas refinarias brasileiras, de 1,75 milhão b/d para 1,93 milhão b/d em 2031. Esse volume é insuficiente para atender à demanda projetada por derivados de petróleo, fazendo com que o Brasil continue dependente de importações. A produção de etanol deve fazer com que a oferta e a demanda de gasolina fiquem quase equilibradas. O aumento da produção de GLP a partir de unidades de processamento de gás natural (UPGN) também deve atender à maior parte da demanda nacional. No entanto, as importações de nafta e QAV devem continuar elevadas, assim como as de óleo diesel, que são crescentes ao longo de todo o período. Patamares de importação de óleo diesel e QAV superiores às máximas históricas sinalizam necessidade de investimentos na ampliação da infraestrutura primária de abastecimento. [\(EPE\)](#) [\(Valor\)](#)
- **Autorizações ANP:** A Energy Paraná Ltda, a 3R Candeias S.A e a Origem Energia Alagoas S.A foram autorizadas a exercer a atividade de comercialização de gás natural na esfera de competência da União, mediante a celebração de contratos registrados na ANP. A presente autorização não contempla a autorização para o exercício da atividade de distribuição de gás natural comprimido (GNC) a granel e para a realização de Projeto para Uso Próprio e de Projeto Estruturante. A Nimofast Brasil S.A foi autorizada a exercer a atividade de importação de GNL com algumas características específicas. A Rovema Energia S.A, a 3R Fazenda Belém S.A, a 3R Pescada S.A e a NFE Power Latam Participações e Comércio Ltda foram autorizadas a exercer a atividade de carregamento de gás natural na esfera de competência da União. [\(ANP\)](#) [\(ANP\)](#) [\(ANP\)](#) [\(ANP\)](#) [\(ANP\)](#) [\(ANP\)](#) [\(ANP\)](#) [\(ANP\)](#)
- **Polo Gaslub:** A Petrobras recebeu a autorização da ANP para os testes operacionais de entrada do gás natural no Polo GasLub, em Itaboraí. Após essa fase, terão início os testes dos sistemas que utilizarão o gás natural para a geração de vapor e energia. [\(Petrobras\)](#)
- **Regulamento Técnico de Medição de Petróleo e Gás Natural:** A diretoria da ANP aprovou a realização da consulta pública, seguida de audiência pública, sobre a revisão do Regulamento Técnico de Medição de Petróleo e Gás Natural. O regulamento se aplica aos sistemas de medição de instalações de produção e transporte de petróleo e gás natural. [\(ANP\)](#)
- **Terminal de GNL da Bahia:** A Petrobras transferiu a operação do Terminal de Regaseificação de GNL da Bahia para a empresa Excelerate Energy Comercializadora de Gás Natural, vencedora da licitação para arrendamento do ativo. A assinatura do Termo de Recebimento previsto em contrato foi realizada após a aprovação da operação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (Cade). [\(Petrobras\)](#) [\(Abegás\)](#)
- **Chamada pública extraordinária:** A Petrobras arrematou a capacidade de transporte extraordinária de gás natural ofertada no início do mês pela TBG para 2022. Os volumes alocados à estatal foram mais de 19,7 milhões m<sup>3</sup>/d de capacidade de entrada e 17,7 milhões m<sup>3</sup>/d de capacidade de saída de gás natural no GASBOL. A ANP comunicou aos agentes do mercado de gás natural que a TAG divulgou a lista com os carregadores e as capacidades alocadas aos interessados em acessar a sua rede de transporte para o próximo ano, por meio de contratos na modalidade de serviço extraordinário. [\(Abegás\)](#) [\(ANP\)](#)
- **MERCADO CONSUMIDOR**
- **Novo Mercado de Gás Natural:** A lei que regulamenta a prestação dos serviços de gás canalizado no Ceará foi aprovada na Assembleia Legislativa do estado. As novas regras possibilitam a liberação da comercialização de gás natural por parte de empresas do ramo, o que deve gerar ganhos de eficiência e de preço para o consumidor final. [\(Abegás\)](#)
- **Monitoramento da Abertura do Mercado de Gás Natural:** A Presidência da República prorrogou para 31 de dezembro de 2022 o prazo de vigência do Comitê de Monitoramento da Abertura do Mercado de Gás Natural. [\(Abegás\)](#)
- **Contratos com as distribuidoras:** A Petrobras foi intimada por decisões liminares proferidas pelo Tribunal de Justiça do estado do Rio de Janeiro que determinaram a manutenção das condições dos contratos celebrados entre Petrobras e distribuidoras estaduais (CEG e CEG RIO). Também foram proferidas decisões liminares semelhantes referentes às distribuidoras CEGÁS (Companhia de Gás do Ceará), SERGÁS (Sergipe Gás S.A.) e ALGÁS (Gás de Alagoas S.A.). [\(Petrobras\)](#)
- **Contratos com transportadoras:** A Petrobras informou que assinou com a Transportadora Associada de Gás S.A. (TAG) o Acordo de Redução de Flexibilidade de uso pela Petrobras e aditivos aos Contratos de Transporte de Gás Natural Malha Nordeste, GASENE e Pilar-Ipojuca. Tais instrumentos possibilitam o acesso de outros agentes ao sistema de transporte da TAG a partir de 01 de janeiro de 2022. [\(Petrobras\)](#)
- **Produção Agrícola:** Com o clima favorável na maioria das regiões produtoras de grãos no país, a Conab elevou a previsão para a safra nacional de grãos na temporada 2021/2022 para 291,1 milhões de toneladas (t), volume 38,3 milhões t superior ao ciclo anterior, com destaque para soja e milho. Segundo o IBGE, a expectativa para a safra de grãos, cereais e leguminosas de 2022 é de 278 milhões t, novo recorde na série histórica iniciada em 1975, com aumento de 10% em relação à safra de 2020. A área de soja plantada no Mato Grosso esse ano aumentou em 3,7%, para 10,86 milhões de hectares (ha), e espera-se uma produção de 38 milhões t, 5,8% acima da produção na temporada passada. Como o plantio da safra ocorreu mais cedo, o mercado espera que a colheita de janeiro seja quatro vezes maior do que a do mesmo mês do ano passado, coincidindo com outras colheitas, e podendo pressionar o frete rodoviário. [\(Conab\)](#) [\(IBGE\)](#) [\(Argus\)](#) [\(Platts\)](#)
- **Auxílio Gás:** Foi sancionado o programa que prevê atender 5,5 milhões de famílias em situação de vulnerabilidade, subsidiando 50% do preço do botijão de GLP de 13 kg. Será concedido um benefício por família a cada dois meses. O Ministério da Cidadania entrará em contato com os beneficiários, todos registrados no Cadastro Único. Além disso, o Conselho da Petrobras autorizou a destinação de R\$ 270 milhões ao seu programa social de acesso a botijões de gás de cozinha ao longo do ano de 2022. [\(Gov\)](#) [\(Petrobras\)](#)

- **Infraestrutura:** O Governo aprovou o Plano Integrado de Longo Prazo da Infraestrutura (PILPI), que prevê um aumento dos investimentos em infraestrutura em relação ao PIB para 2,5%. O valor registrado nos últimos 10 anos foi de 2,0%. ([Minfra](#))
- **Transporte aéreo:** A demanda por transporte de passageiros de novembro deste ano apresentou retração de 8,4% frente a igual mês de 2019, menor percentual de recuo desde o início da pandemia. A Latam afirma que a empresa retomou 93% de sua oferta de capacidade pré-crise em dezembro, e espera uma recuperação total já em janeiro. A Azul recebe em dezembro quatro novas aeronaves, e Latam e Gol também se movimentam para ampliar e renovar suas frotas, com a Latam anunciando que pretende adicionar 15 aeronaves à sua frota de 133 unidades no Brasil. A Gol, que atualmente tem 129 aeronaves, espera chegar a 150 em 2025. Segundo a Associação Brasileira de Agências de Viagens Corporativas (Abracorp), o faturamento do segmento de viagens corporativas em novembro atingiu 70% do valor obtido em 2019. Ainda pesam as viagens de negócios internacionais, que estão com faturamento equivalente a 54% do pré-pandemia. ([Valor](#)) ([Valor](#)) ([Valor](#))
- **Transporte aquaviário:** O Congresso Nacional aprovou o programa de incentivo à cabotagem BR do Mar, Segundo a Secretaria de

Política Econômica, a redução de 25% para 8% da alíquota do Adicional de Frete para Renovação da Marinha Mercante (AFRMM) pode reduzir a cesta básica em 4% e aumentar o PIB brasileiro em 0,2%. ([Minfra](#)) ([MEcon](#)) ([MEcon](#))

- **Transporte ferroviário:** Novos pedidos levaram o total de investimentos privados requisitados pelo Pro Trilhos para R\$ 150 bilhões a potencialmente serem gastos em 36 projetos. Nove desses projetos tiveram seus termos de adesão assinados, o que em teoria permite a construção e operação dos trechos. Paralelamente, a Câmara aprovou o novo marco legal das ferrovias, regulamentando o regime autorização para a construção de novas ferrovias. ([Minfra](#)) ([Valor](#)) ([Valor](#)) ([Camara](#))
- **Empresas Carbono neutras:** A Ambev anunciou que pretende zerar as emissões de carbono de toda sua cadeia de valor até 2040. ([Valor](#))
- **Tributação sobre produção:** A Assembleia Legislativa do Rio de Janeiro enviou para sanção do governador texto introduzindo novamente uma Taxa de Fiscalização da Exploração e Produção de Petróleo e Gás (TFPG). Essa cobrança havia sido instituída em 2016, mas declarada inconstitucional pelo STF no ano passado. A tarifa anterior era um valor por barril produzido. A cobrança proposta é um valor fixo de R\$ 5 milhões por mês para todas as empresas produtoras. ([Valor](#))

**Equipe**

<b>Coordenação Geral</b>	Heloisa Borges Bastos Esteves Angela Oliveira da Costa Marcos Frederico Farias de Souza	<b>Equipe Técnica</b>	Bianca Nunes de Oliveira Bruno Rodamilans Lowe Stukart
<b>Coordenação Executiva</b>	Marcelo Castello Branco Cavalcanti		Carlos Eduardo R. de Mendonça Lima
<b>Coordenação Técnica</b>	Ana Cláudia Sant`Anna Pinto Marcelo Ferreira Alfradique		Cláudia Maria Chagas Bonelli Thacilla Carolinne F. de Souza (estagiária)